

Monatlicher Report - 30.06.2024

Ziele und Investitions Universum

Anlageklasse: Aktien
Kategorie: Schweiz

Das Anlageziel des Ethos Swiss Sustainable Equities besteht darin, Anlegern die Möglichkeit zur Beteiligung an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarkts zu bieten, indem das Potenzial einer langfristigen überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Unternehmen, die Strategien nachhaltiger Entwicklung in ihre wirtschaftlichen Tätigkeiten integrieren, genutzt wird. Mindestens zwei Drittel seines Vermögens werden in Beteiligungstitel und Wertrechte von Unternehmen mit Sitz in der Schweiz oder mit vorwiegender wirtschaftlicher Tätigkeit in der Schweiz angelegt, die zugleich Bestandteil des SPI®-Index sind.

Klasse Z: für qualifizierte Anleger offen, die zuvor eine Vereinbarung getroffen haben gesondertes Schreiben mit der BCV zur Zahlung der Vergütung für die Tätigkeit Vermögensverwaltung.

Das Wichtigste in Kürze

- Aktiv gemanagter, in Schweizer Aktien engagierter Teilfonds
- Extra-finanzielle Bewertungen nach Best-in-Class-Ansatz erfolgt durch Ethos (Ethos ESG Rating & Ethos Carbon Rating)
- Qualitative, fundamentale und verhaltensbezogene Finanzanalyse durch das Asset Management der Banque Cantonale Vaudoise
- Systematische Ausübung von Stimmrechten gemäß den Stimmrechtsleitlinien von Ethos
- Aktionärsdialog (Mitwirkung) mit den Führungsorganen der Unternehmen im Fonds

Fondscharakteristik

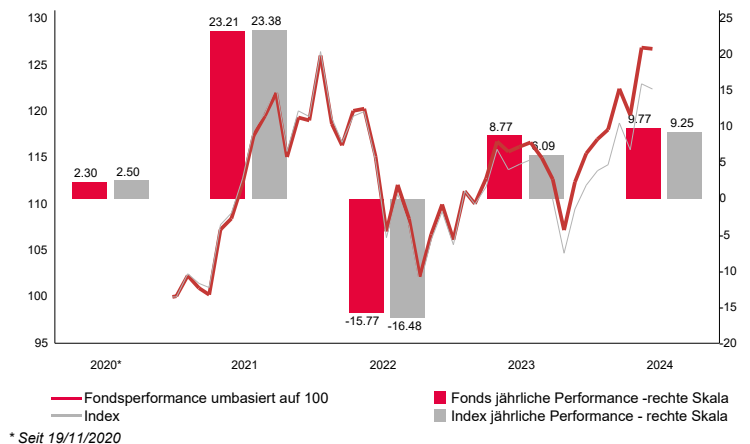
Totalvermögen des Fonds in Mio.	CHF 370.00
Anteilsklassevermögen (in Mio)	CHF 162.33
NIW	CHF 176.98
Rechtliche Struktur	Anlagefonds
Fondsdomizil	Suisse
	BCV Asset Management
Berater für Nachhaltigkeit	Ethos Services SA
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise
Referenzindex	SPI®
Lancierungsdatum	19.11.2020
Valorennummer / ISIN	57644348 / CH0576443482
Referenzwährung	CHF
Handelbarkeit	Täglich
Extremkurse 2024	CHF 180.16 / 164.51
Pauschalkommission	0.06%
TER vom 31.12.2023	0.08%
Letzte Ausschüttung (brutto)	CHF 4.30
Zeichnungs-/Rückkauffristen	16:00
Werterstellungsdatum	Bewertungstag +2 Werktage
Nebenkosten (zugunsten des Fonds) Ausgabe / Rücknahme:	0.05% / 0.05%

Koordinaten Ethos Services SA

Büro Genf	Büro Zürich
Place de Pont-Rouge, 1	Glockengasse 18
Postfach 1051	CH-8001 Zurich
CH-1211 Genève 26	
T +58 201 89 89	T +58 201 89 89
www.ethosfund.ch	info@ethosfund.ch

Performance in CHF (%)

	1 Monat	3 M.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	-0.10	3.52	9.77	9.10	2.60	-
Index	-0.46	3.09	9.25	7.12	1.23	-
Volatilität				11.02	13.08	-
Index				9.50	12.66	-
Sharpe Ratio				0.68	0.15	-
Index				0.58	0.06	-
Tracking Error				1.13	1.14	-



Risiko- und Performanceprofil



Die zur Berechnung der Rendite-Risiko-Klasse verwendeten historischen Daten können nicht als zuverlässiger Indikator des zukünftigen Risikoprofils angesehen werden.

Die niedrigste Risikoklasse darf nicht einer risikofreien Anlage gleichgestellt werden.

Es gibt weder eine Kapital- noch eine Kapitalschutzgarantie.

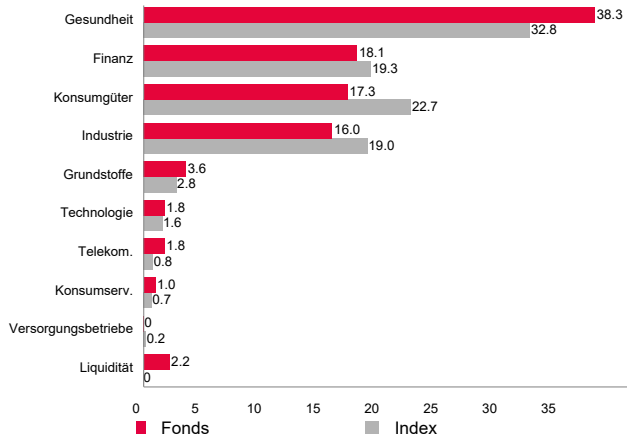
Ergänzende Informationen über die Risiken sind im Fondsvertrag enthalten, der auf der Website www.gerifonds.ch eingesehen werden kann.



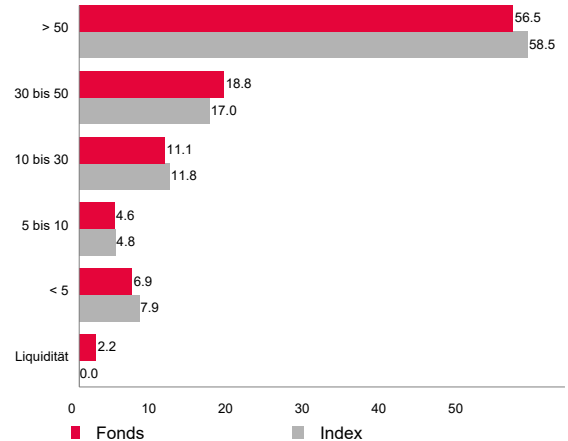
Signatory of:



Aufteilung nach Sektoren (%)



Aufteilung nach Kapitalisierung in CHF (%)

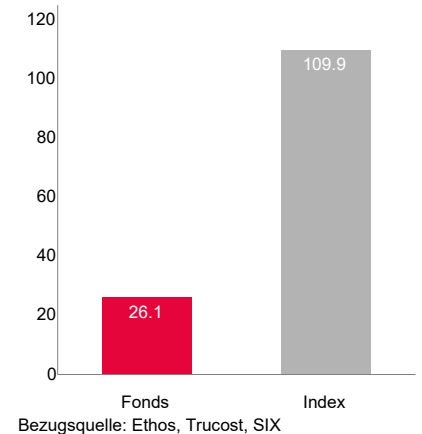


Aufteilung nach Währungsregionen (%)

		Fonds				
Ethos ESG Rating	Ethos Carbon Rating	C	B-	B+	A-	A+
		A+			0.9	5.9
A-				12.3	28.7	34.8
B+				9.8		
B-						
Excl.						

		Index				
Ethos ESG Rating	Ethos Carbon Rating	C	B-	B+	A-	A+
		A+			1.8	5.0
A-		0.3	0.7	9.9	26.3	30.3
B+		2.7	0.8	16.5	0.4	0.0
B-		0.1	0.3	0.6	0.5	
Excl.			0.2			

Kohlenstoff-Intensität (Tonnen CO2e / MCHF Umsatz)



Statistik*

	Fonds	Index	Fonds vs Index	
Gesamttrendite	8.00%	3.73%	Tracking error	1.14
Annualisierte Performance	2.60%	1.23%	Information Ratio	1.19
Sharpe Ratio	0.15	0.06	Beta	1.00
Positive Monate	55.56%	55.56%	Korrelation	1.00
Max. Drawdown	-19.91%	-21.80%		

Risikofreier Zinssatz 0.46%

* über 3 Jahre (oder seit Lancierung wenn weniger als 3 Jahre)

Wichtigste Positionen (%)

Novartis	14.15
Roche	13.97
Nestlé	9.80
UBS Group	5.16
Richemont	4.85
Zurich Insurance	4.45
ABB	4.09
Sika	3.48
Givaudan	3.41
Alcon	3.38

Monatliche Performance in CHF (%)

	2020		2021		2022		2023		2024	
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index
Januar			-1.32	-1.01	-5.85	-5.67	4.94	5.50	1.34	1.40
Februar			-0.71	-0.44	-1.95	-2.20	-1.22	-1.29	0.88	0.56
März			7.01	6.70	3.20	2.42	2.49	1.70	3.73	3.94
April			1.11	1.17	0.19	0.42	3.53	3.62	-2.33	-2.44
Mai			3.52	3.45	-4.27	-4.38	-0.94	-1.89	6.09	6.14
Juni			4.54	4.62	-7.03	-7.27	0.45	0.50	-0.10	-0.46
Juli			1.83	1.51	4.69	4.42	0.41	0.44		
August			2.09	2.37	-3.26	-3.06	-1.43	-1.76		
September			-5.68	-5.66	-5.78	-5.98	-2.00	-2.02		
Oktober			3.70	3.78	4.48	4.84	-4.86	-5.24		
November	0.08	-0.00	-0.26	-0.51	3.02	2.87	4.84	4.55		
Dezember	2.22	2.50	5.88	5.87	-3.46	-3.27	2.74	2.35		
Jahr	2.30	2.50	23.21	23.38	-15.77	-16.48	8.77	6.09	9.77	9.25

Methodik der extra-finanziellen Analyse

Ethos ESG Rating

Das Ethos ESG-Rating basiert auf einer quantitativen ESG-Analyse der Unternehmen im Branchenvergleich (Best-in-Class). Diese wird ergänzt durch eine qualitative Analyse der Produkte und Dienstleistungen der entsprechenden Unternehmen, sowie deren Exponierung gegenüber schwerwiegenden Kontroversen. Ein breites Spektrum an ESG-Kriterien kommt hierbei zur Anwendung, wovon im Folgenden einige dieser Kriterien aufgeführt sind: Kapitalstruktur; Zusammensetzung und Funktionieren des Verwaltungsrats; Vergütungssystem; Geschäftsethik; extra-finanzielles Reporting; Beziehungen zu Stakeholdern; Umweltstrategien und weitere.

Ethos Carbon Rating

Das Kohlenstoff-Intensitäts-Rating beinhaltet die Analyse des Treibhausgas-Ausstosses (THG) jedes Unternehmens, wobei der THG-Ausstoss (Scope 1, 2 und 3) mit demjenigen anderer Unternehmen der gleichen Branche verglichen wird. Hierbei wird auch die Strategie der Unternehmen bezüglich des Klimawandels berücksichtigt. Ein besonderer Fokus gilt den Massnahmen, die zur Reduktion der THG beitragen sollen, wie beispielsweise der Wechsel zu erneuerbaren Energien, oder die Transparenz und Ausführlichkeit des Umweltreportings.

Aufteilung nach Währungszonen

Das nachhaltige Investitions-Universum (in grau) entspricht ca. 94% der Kapitalisation des Referenzindexes am 30.06.2024. Der Verwalter darf hierbei ausschliesslich in Unternehmen investieren, die über die besten ESG- und Kohlenstoff-Intensitäts-Ratings verfügen.

In Unternehmungen mit einem ESG-Rating von B+ kann mit maximal einer 2/3- Gewichtung gegenüber des Referenzindex investiert werden.

Kohlenstoff-Intensität

Der Fonds setzt sich aus Unternehmen zusammen, deren Kohlenstoff-Intensität die schwächste innerhalb ihrer Vergleichsgruppe ist. Der Kohlenstoff-Fussabdruck umfasst:

- Scope 1 des GHG Protokolls: die direkten Emissionen verursacht durch die Produktion (z.B. Treibstoffverbrauch an den
- Scope 2 des GHG Protokolls: die indirekten Emissionen der unmittelbaren Energie-Lieferanten (z.B. Verbrauch von eingekaufter Elektrizität, Wärme oder Dampf).

Damit die Vergleiche aussagekräftig sind, werden alle Treibhausgasemissionen (GES) in Tonnen CO₂-Äquivalenten (CO₂-Tonnen) geteilt durch den Umsatz des Unternehmens (in Millionen CHF) ausgedrückt. Das Endergebnis errechnet sich aus der Gewichtung jedes Unternehmens im Portfolio und im Referenzindex. Die Basisdaten werden von Trucost bereitgestellt. Da die Daten nicht von den Unternehmen veröffentlicht werden, handelt es sich dabei um von Trucost geschätzte Daten. Obwohl die Angaben mehrfach geprüft wurden, kann ihre Richtigkeit nicht garantiert werden.

Risikoerwägungen

Diese Anteilsklasse zeichnet sich durch Risiken aus, die aus Kursschwankungen stammen, die sich aus Währung, Investitionen und Strategie des Teilfonds ergeben. Die angeführte Risikokategorie basiert auf historischen Daten und stellt keine zuverlässige Anzeige des zukünftigen Risikoprofils der Anteilsklasse dar. Die angeführte Risikokategorie bildet weder ein Ziel noch eine Garantie und kann sich über die Zeit verändern. Auch die niedrigste Kategorie bedeutet nicht eine risikolose Anlage. Der Teilfonds leistet keine Gewährleistung für das Kapital noch irgendeine Schutzmassnahme der Vermögenswerte. Der Teilfonds kann folgenden erheblichen Risiken ausgesetzt sein, die nicht auf entsprechende Weise durch die synthetische Risikoanzeige wiedergegeben werden, und die sich auf seine Wertentwicklung auswirken können:

- **Operationelles Risiko:** Verluste können durch menschliche Fehler, Systemprobleme, inkorrekte Bewertung oder eine falsche Aufbewahrung der Vermögenswerte entstehen.
- **Kontrahentenrisiko:** Verluste können dann entstehen, wenn ein Kontrahent seine vertraglichen Pflichten nicht erfüllt, zum Beispiel im Fall von ausserbörslich gehandelten Derivaten (OTC).
- **Mit derivativen Finanzinstrumenten einhergehende Risiken:** Der aus Derivaten stammende Hebeleffekt verstärkt unter bestimmten Bedingungen Verluste.
- **Liquiditätsrisiko:** Die Bewertung bzw. der Handel bestimmter Vermögenswerte, die in durch schwaches Volumen geprägten Märkten gehandelt werden, kann sich als schwierig darstellen.

Sie können weitere umfangreiche Informationen im Prospekt nachlesen.

WICHTIGE INFORMATIONEN

SIX Index AG (im folgenden: SIX) ist die Quelle des SPI® und der darin enthaltenen Daten. SIX war in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen - wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke - sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen im Index oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX stammenden Informationen ist untersagt.

Dieses Marketingdokument wird von der Ethos Services SA erstellt. Es ist nicht dazu bestimmt, von natürlichen oder juristischen Personen verteilt oder verwendet zu werden, die Staatsbürger oder ihren Wohnsitz in einem Ort, einem Staat, einem Land oder einer Gerichtsbarkeit haben, in dem seine Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Nutzung gegen geltende Gesetze oder Vorschriften verstoßen würden. Lediglich die letzte Fassung des Verkaufsprospekts, des Fondsvertrags und der wesentlichen Anlegerinformationen des Teilfonds ist als Publikation zu betrachten, auf deren Grundlage die Anlageentscheidungen getroffen werden. Diese Dokumente sind kostenlos auf den Websites www.gerifonds.ch und www.ethosfund.ch oder bei jeder der zuvor genannten Ethos-Niederlassungen erhältlich. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Daten stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, zum Verkauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Die hierin enthaltenen Informationen, Meinungen und Bewertungen stellen ein Urteil zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung dar und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Ethos Services SA hat keine Massnahmen getroffen, um sicherzustellen, dass die Fonds bzw. Teilfonds, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, auf jeden einzelnen Anleger zugeschnitten sind, und dieses Dokument kann ein unabhängiges Urteil nicht ersetzen. Der Wert und die Erträge aus in diesem Dokument genannten Wertpapieren oder Finanzinstrumenten können nach oben oder unten schwanken, und es ist möglich, dass die Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht vollständig zurückerhalten. Die Risikofaktoren sind im Fondsprospekt beschrieben. Es ist daher nicht vorgesehen, diese hier vollständig zu darzustellen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse und stellt diesbezüglich keine Garantie dar. Die Daten zur Wertentwicklung enthalten weder Gebühren noch Kosten, die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Dieses Marketingmaterial verfolgt nicht den Zweck, die vom Fonds ausgegebenen detaillierten Unterlagen oder die Informationen zu ersetzen, die die Anleger von dem oder den Finanzintermediären erhalten müssen, die für ihre Anlagen in die in diesem Dokument genannten Anteile von Fonds oder Teilfonds verantwortlich sind. Wenn das Portfolio aus Vermögenswerten besteht, die auf andere Währungen lauten, kann das Risiko aufgrund von Wechselkurschwankungen bestehen.